

# Indice

*Premessa e piano dell'opera* XIII

*Elenco degli acronimi* XVII

## CAPITOLO I

### *Il sistema economico internazionale e l'evoluzione delle relazioni economiche internazionali*

1. Origine del sistema economico internazionale contemporaneo: l'età della prima globalizzazione 1
  2. L'epoca del protezionismo e del nazionalismo economico: la crisi del sistema economico internazionale e le tendenze alla «de-globalizzazione» 6
  3. L'ordine economico postbellico: la nuova globalizzazione e la nascita delle organizzazioni internazionali economiche universali 8
  4. Lo sviluppo delle prime organizzazioni economiche regionali: il passaggio dall'OECE all'OCSE; l'integrazione economica europea 15
  5. Il principio di sovranità permanente sulle risorse naturali e il nuovo ordine economico internazionale 19
  6. Il principio del patrimonio comune dell'umanità 22
  7. La ripresa dell'economia mondiale dopo la crisi degli anni '70 24
  8. La recente crisi economico-finanziaria e il riemergere del protezionismo 26
  9. La crisi del multilateralismo e il «nuovo ordine mondiale geo-economico» 30
  10. *Segue.* Il ruolo della Cina quale nuova potenza economica mondiale: l'iniziativa «*One Belt One Road*» 34
  11. Scenari futuri: le sfide della *governance* economica mondiale 42
- Bibliografia essenziale* 45

## CAPITOLO II

### *Il diritto internazionale dell'economia: elementi distintivi, fonti e soggetti*

#### SEZIONE I – *Il quadro teorico*

1. Il diritto internazionale dell'economia nell'ambito del diritto internazionale pubblico 47

2. Le fonti del diritto internazionale dell'economia	50
2.1. Le fonti in senso formale	52
2.2. Le fonti in senso sostanziale e il <i>soft law</i>	55
3. I soggetti in senso formale: gli Stati	58
4. <i>Segue</i> . I soggetti in senso formale: le organizzazioni internazionali	61
5. <i>Segue</i> . Modelli di cooperazione/integrazione economica regionale	64
6. I soggetti in senso sostanziale di natura pubblica: i vertici	67
7. <i>Segue</i> . I fondi sovrani	72
8. I soggetti in senso sostanziale di natura privata: organizzazioni non governative, società multinazionali e individui	79
9. Nuovi orientamenti nel diritto internazionale dell'economia: la tutela dei « <i>non-economic values</i> »	87
 <b>SEZIONE II – <i>Problemi applicativi e soluzioni nella prassi</i></b>	
10. Rilevanza internazionale delle attività delle società multinazionali e meccanismi di controllo	92
11. Strumenti per la disciplina delle attività delle società multinazionali: i codici di condotta delle imprese e gli atti delle organizzazioni internazionali	98
11.1. <i>Segue</i> . Iniziative in ambito ONU	99
11.2. <i>Segue</i> . Iniziative in ambito OCSE e OIL	103
12. La nozione di responsabilità sociale delle società multinazionali	105
13. L'integrazione economica regionale: alcuni esempi	108
13.1. Area asiatica e del Pacifico	109
13.2. Il continente africano	112
13.3. Esempi di integrazione inter-regionale: il contributo dell'UE	114
<i>Bibliografia essenziale</i>	119

### CAPITOLO III

#### *La disciplina del commercio internazionale: dal GATT all'OMC*

##### SEZIONE I – *Il quadro teorico*

1. Le origini: la Carta de L'Avana e l'TTO	123
2. Il GATT	124
3. I primi cambiamenti e la trasformazione del GATT in organizzazione internazionale <i>de facto</i>	125
4. L' <i>Uruguay Round</i> e l'istituzione dell'OMC: <i>membership</i> , funzioni e recenti sviluppi negoziali	128
5. La struttura e il processo decisionale	134
6. Il «diritto OMC» e il regime giuridico	135
7. Gli scambi di merci: il GATT 1994	141
8. <i>Segue</i> . L'Accordo sull'agricoltura	144
9. <i>Segue</i> . Il settore tessile-abbigliamento: l'ATC	146
10. Gli ostacoli non tariffari al commercio: l'Accordo SPS e l'Accordo TBT	148

11. L'Accordo TRIMs	151
12. L'Accordo antidumping e l'Accordo sulle sovvenzioni e sulle misure compensative	152
13. Eccezioni al regime generale	159
13.1. Le eccezioni generali	160
13.2. Le preferenze commerciali	161
14. Il GATS	164
15. L'Accordo TRIPS	168

## SEZIONE II – *Problemi applicativi e soluzioni nella prassi*

16. Il sistema di soluzione delle controversie dell'OMC	173
17. L'eccezione della sicurezza nazionale: i dazi USA sull'acciaio e l'alluminio	180
18. Liberalizzazione del commercio e tutela della salute pubblica	188
19. Libero scambio e tutela dei <i>non-trade values</i> negli accordi regionali e inter-regionali	193
20. <i>Segue. Il caso Guatemala v. Stati Uniti</i> nell'ambito del CAFTA-DR	198
<i>Bibliografia essenziale</i>	201

## CAPITOLO IV

### *Il diritto monetario internazionale: il FMI*

#### SEZIONE I – *Il quadro teorico*

1. Il FMI: origini e sviluppo	205
2. <i>Membership</i> , quote e sistema decisionale	213
3. La struttura	216
4. Scopi e funzioni	219
4.1. La sorveglianza	220
4.2. L'assistenza tecnica e la formazione	222
4.3. L'assistenza finanziaria: considerazioni generali	222
5. Le risorse finanziarie	224
6. L'assistenza finanziaria agli Stati membri: modalità ed evoluzione	227
6.1. L'utilizzo delle disponibilità ordinarie: prelievi e <i>stand-by arrangements</i>	228
6.2. L'utilizzo delle disponibilità speciali: il credito agevolato	233
6.3. Recenti sviluppi	236

#### SEZIONE II – *Problemi applicativi e soluzioni nella prassi*

7. L'operato del FMI: critiche e insuccessi	239
8. La crisi del debito sovrano nell'area euro: l'intervento del FMI nei confronti della Grecia	244
9. Le riforme del 2008 e del 2010	251
10. Nuovi attori e strumenti di cooperazione	255
<i>Bibliografia essenziale</i>	258

## CAPITOLO V

*Il diritto finanziario internazionale: il Gruppo della Banca mondiale e le banche regionali di sviluppo*SEZIONE I – *Il quadro teorico*

1. La BIRS: origini, scopi ed evoluzione del mandato	263
2. <i>Membership</i> , quote e sistema di voto	268
3. La struttura	272
4. Risorse e attività	274
5. Le altre agenzie del Gruppo: l'IDA e l'IFC	276
6. Le strategie della BIRS per il sostegno allo sviluppo	279
7. L'attività finanziaria della BIRS: strumenti e condizioni	281
8. Strumenti di intervento della Banca	285
8.1. <i>Investment lending (specific purpose o project lending)</i>	285
8.2. <i>Development policy lending</i>	286
8.3. <i>Program-for-Results financing</i>	287
8.4. Doni	287
8.5. <i>Trust Funds</i>	288
8.6. Cofinanziamento	289
8.7. Assistenza tecnica	289
8.8. Garanzie	289
9. Organizzazioni internazionali economiche e tutela dei diritti umani: il principio della «neutralità politica» della Banca mondiale	290
10. <i>Segue</i> . L'inclusione dei <i>non-economic values</i> nel mandato della Banca mondiale	295
11. Le <i>Operational Policies</i>	300
12. Le banche regionali di sviluppo	302

SEZIONE II – *Problemi applicativi e soluzioni nella prassi*

13. Attività di controllo sull'operato della Banca mondiale: l' <i>Inspection Panel</i>	308
14. <i>Segue</i> . Il <i>Compliance Advisor Ombudam</i>	317
15. Elementi di criticità e prospettive di riforma della Banca mondiale	318
<i>Bibliografia essenziale</i>	322

## CAPITOLO VI

*Il diritto internazionale degli investimenti*SEZIONE I – *L'evoluzione del diritto internazionale degli investimenti*

1. Origine e primi sviluppi del diritto internazionale degli investimenti: il trattamento dello straniero e l'istituto della protezione diplomatica	325
2. Il fallimento del metodo multilaterale: dalla Carta de L'Avana al progetto dell'AMI e alle iniziative in sede OMC	331

3. Il contributo della Banca mondiale allo sviluppo del regime giuridico in materia di investimenti stranieri	336
4. Gli accordi bilaterali sulla promozione e la protezione degli investimenti e gli accordi regionali o settoriali in materia di investimenti	337
5. <i>Segue</i> . La competenza dell'UE nella conclusione di BITs e altri IIAs: recenti sviluppi	343
 <b>SEZIONE II – <i>Il regime giuridico</i></b>	
6. La nozione di investimento straniero	352
7. La nozione di investitore straniero	360
8. Il trattamento degli investimenti stranieri	363
9. La protezione degli investimenti stranieri: il diritto dello Stato ospite di adottare misure di <i>taking</i> e le condizioni di liceità di tali misure	372
10. L'assicurazione degli investimenti all'estero: la MIGA	385
11. La soluzione delle controversie in materia di investimenti: <i>l'investment arbitration</i>	388
11.1. L'ICSID: la struttura e i requisiti della giurisdizione	392
11.2. <i>Segue</i> . La procedura	399
12. La «crisi di legittimità» del regime giuridico internazionale in materia di investimenti	403
 <b>SEZIONE III – <i>Problemi applicativi e soluzioni nella prassi</i></b>	
13. La nozione «soggettiva» di investimento e l'affermarsi di un obbligo di buona fede dell'investitore straniero	411
14. La protezione dei diritti degli azionisti	418
15. Espropriazioni indirette e <i>regulatory measures</i>	422
<i>Bibliografia essenziale</i>	426

## CAPITOLO VII

### *Il debito sovrano estero*

#### **SEZIONE I – *Il quadro teorico***

1. Il fenomeno dell'indebitamento estero: origini del problema, aspetti critici e recenti orientamenti	431
2. La nozione di debito sovrano estero	437
3. <i>Default</i> degli Stati e ristrutturazione del debito estero: il Club di Parigi e il Club di Londra	440
4. La «strategia concertata del debito», il Piano Baker e il Piano Brady	445
5. L'attività delle istituzioni finanziarie internazionali per l'alleggerimento del debito: la <i>Heavily Indebted Poor Countries Initiative</i> e la <i>Multilateral Debt Relief Initiative</i>	448
6. Iniziative relative al problema del debito sovrano estero nell'ambito dei vertici internazionali	451
7. Procedure e regole per una ristrutturazione concertata: il <i>Sovereign Debt Restructuring Mechanism</i> e le <i>collective action clauses</i>	453
8. Gli strumenti regionali: il Meccanismo europeo di stabilità	456

SEZIONE II – *Problemi applicativi e soluzioni nella prassi*

9. L'applicabilità dello stato di necessità e della forza maggiore per giustificare il mancato rispetto degli obblighi nei confronti dei creditori	460
10. La soluzione giudiziaria della controversie fra Stato debitore e creditori privati stranieri: il problema dell'immunità dalla giurisdizione	469
11. Il ruolo dei tribunali ICSID nella soluzione delle controversie in tema di strumenti finanziari e debito estero	473
11.1. Il caso <i>Abaclat</i> e il caso <i>Ambiente Ufficio S.p.A.</i>	475
11.2. Il caso <i>Poštová Banka</i>	480
12. Debito sovrano e fondi avvoltoio: il caso <i>NML v. Argentina</i>	486
<i>Bibliografia essenziale</i>	489